

INDUSTRIA ARROCERA EL REY INDUREY CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

1. OPERACIONES

La Compañía INDUSTRIA ARROCERA EL REY INDUREY CIA. LTDA. es una Sociedad de Responsabilidad Limitada, fue constituida en la ciudad de Guayaquil-Ecuador el 7 de Julio de 1999 e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de Julio de 1999.- La actividad principal de la Compañía es el procesamiento de pilado de arroz en todas sus fases, así como al cultivo de productos agrícolas tropicales, también puede dedicarse a la importación y exportación de productos agrícolas, a la importación de insumos y maquinaria agrícola, sus repuestos y accesorios.- Para el cumplimiento de su objeto la Compañía podrá celebrar toda clase de actos y contratos relacionados con dicho objeto.- El plazo de vigencia de la Compañía es de cincuenta años contados a partir de la Inscripción en el Registro Mercantil

El proceso de dolarización incorporó desde el año 2000 el dólar de los Estados Unidos de América como la moneda oficial en la República del Ecuador, por lo expuesto, la contabilidad y la presentación de los estados financieros de la Compañía, se llevan en dólares americanos.

2. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías, mediante resolución No. 08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las referidas NIIF, por medio de la cual estas normas serán adoptadas por las empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresa en que se ubique cada compañía. En el caso de INDUSTRIA ARROCERA EL REY INDUREY CIA.LTDA., las NIIF entrarán en vigencia el 1 de enero del 2012.

El 11 de Octubre del 2011, la Superintendencia de Compañías del Ecuador emitió la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.010, entre otros aspectos de la referida resolución, se establece que la Compañía debió elaborar hasta Octubre 31 del 2011 un cronograma de implementación y hasta Noviembre del 2011 se efectuó la conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al 1 de enero del 2011.- Los ajustes efectuados al término del período de transición, esto es el año 2011, han sido contabilizados el 1 de enero del 2012.- Esta información fue aprobada por la Junta General de Socios.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la compañía ha cumplido con todo lo dispuesto por las resoluciones de Superintendencia de Compañías del Ecuador mencionadas anteriormente.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía están basadas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.- Los estados Financieros han sido preparados sobre las bases del costo Histórico, tal como se explica en las políticas detalladas mas abajo.- El costo histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los Activos.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Efectivo y equivalentes al efectivo

Representan el efectivo disponible, los saldos en bancos y las inversiones líquidas y sin riesgo, valores de libre disposición por parte de la Compañía.

Activos y Pasivos Financieros

Todos los activos financieros ser reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, mas los costos de la transacción.- Posteriormente a su reconocimiento inicial, todos los Activos Financieros reconocidos, son medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Compañía clasifica sus Activos Financieros en Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar y sus Pasivos Financieros en Obligaciones con Instituciones Financieras, Cuentas por Pagar y Otros Pasivos.

Cuentas por Cobrar Comerciales

Las Cuentas por Cobrar Comerciales son Activos Financieros clasificados dentro del Activo Corriente y son medidos en su totalidad al costo amortizado y se dan de baja cuando han sido cancelados o amortizados en su totalidad.

Las Cuentas por Cobrar Comerciales pueden incluir una provisión para reducir su valor al de probable realización.- Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de la cartera.

Otras Cuentas por Cobrar

Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados, cuentas por cobrar, impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar que se liquidan en el corto plazo. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Obligaciones con Instituciones Financieras

Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros.

Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta 60 días.

Ingresos y costo de ventas

Los inventarios de mercaderías se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de la salida de dicho inventario, el mismo que se registra en el estado de resultados como Costo de Ventas de Mercadería. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución

Valuación de propiedades, planta y equipos

Las propiedades, planta y equipos están registradas al costo Revaluado.- El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores, se cargan a los resultados del año a medida en que se incurren. Las depreciaciones se cargan a los resultados del año.

El costo de las propiedades, planta y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de Acuerdo con lo que señala el estudio efectuado por peritos valuadores:

Edificios	40 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Muebles y Enseres e Instalaciones	10 años,
Vehículos	5 años
Equipo de computación	3 años

4. CAMBIOS EN LOS INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Información relacionada con el porcentaje de inflación anual en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año Terminado	(%) Inflación
<u>A Diciembre 31</u>	<u>Anual</u>
2010	3,33
2011	5,41
2012	4,16

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el dinero de libre disponibilidad de la Compañía comprendía, efectivo en caja y valores depositados en las siguientes instituciones financieras:

	TIPO DE CTA	No DE CUENTA	2012	2011
EFFECTIVO EN CAJA			2,127	16,929
BANCOS				
DEL PICHINCHA	CORRIENTE	31292675-04	60,823	86,401
DEL PICHINCHA	AHORRO	3970085800	104	25
DE GUAYAQUIL	CORRIENTE	002263084-9	3,279	49,769
BANCO DE INTERNACIONAL	CORRIENTE	90000606055	431	10,810
BANCO DE FOMENTO	CORRIENTE	8058200-9	429	2,666
			<u>65,066</u>	<u>149,671</u>
			<u>67,193</u>	<u>166,600</u>

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las Cuentas por Cobrar consistían en:

	2012	2011
CLIENTES		
PICHINCHA	845,464	704,868
GUAYAS	106,767	12,092
TULCAN	42,200	44,228
MORONA SANTIAGO	27,172	0
LOS RIOS	13,005	0
TUNGURAHUA	4,598	50,925
IMBABURA	5,297	5,297
OTRAS	<u>50,547</u>	<u>154,369</u>
	1,095,050	971,779
ANTICIPO A PRODUCTORES	<u>131,019</u>	<u>85,759</u>
	1,226,069	1,057,538
PROVISION PARA INCOBRABLES	<u>(141,664)</u>	<u>(136,231)</u>
	1,084,405	921,307

Las Cuentas por cobrar, a clientes, no originan interés alguno a favor de la Compañía.- Durante el año 2012, las Provisiones para Cuentas de dudoso cobro, presentaron los siguientes movimientos y saldos:

	Saldo al 31/12/2011	Aumento (Disminución)	Saldo al 31/12/2012
PROVISIÓN PARA INCOBRABLES	<u>136,231</u>	<u>5,433</u>	<u>141,664</u>

Al 31 de Diciembre del 2012, La Administración de la Compañía, luego del correspondiente análisis de los saldos de clientes, determinó la respectiva provisión para cuentas incobrables, para ajustar la cartera que tiene problemas de cobrabilidad.- El Auditor externo confirmó la razonabilidad de la decisión tomada por la Administración de la Compañía y verificó que los saldos del año 2011 se encontraran ajustados de acuerdo con lo requerido por las NIIF.

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los Inventarios consistían en:

	2012	2011
ARROZ PILADO	232,679	344,530
ARROZ EN CASCARA	470,454	258,222
MATERIALES E INSUMOS	<u>17,075</u>	<u>17,075</u>
	720,208	619,827

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de la salida de dicho inventario, el mismo que se registra en el estado de resultados como Costo de Ventas de Mercadería. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución tal como está prescrito en la NIC 2 INVENTARIOS

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las Otras Cuentas por Cobrar consistían en:

	2012	2011
EMPLEADOS	94,385	15,344
CONTRATISTAS	6,742	10,697
VIARIOS	45,292	17,586
	<u>146,419</u>	<u>43,627</u>

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los saldos de propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y las transacciones durante el año corriente, consistieron en:

	Terrenos	Edificios	Instalaciones	Muebles y Equipo de Oficina	Equipos de Computación	Vehículos	TOTAL
COSTO							
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010	243,221	65,000	565,950	617,401	14,908	2,128	1,564,847
INCREMENTOS DURANTE EL 2011				227,724			227,724
DESAPROPIACIONES DURANTE EL 2011	(61,718)						(61,718)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	181,503	65,000	565,950	845,125	14,908	2,128	1,730,853
INCREMENTOS DURANTE EL AÑO 2012	12,500	0	0	264,890	1,100	0	278,490
DESAPROPIACIONES DURANTE EL 2012						(1,079)	(1,079)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	194,003	65,000	565,950	1,110,015	16,008	2,128	2,008,264
DEPRECIACIONES ACUMULADAS							
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010		21,125	118,017	429,994	9,767	2,128	616,738
INCREMENTOS DURANTE EL 2011	0	3,250	55,251	36,657	1,491	0	107,404
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	0	24,375	173,268	466,653	11,258	2,128	724,142
INCREMENTO DURANTE EL AÑO 2012	0	3,250	51,242	45,466	1,215	0	105,874
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	0	27,625	224,510	512,119	12,473	2,128	830,816
SALDO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	194,003	92,625	588,460	597,896	28,481	0	1,178,248

10. IMPUESTOS DIFERIDOS

El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

Al 31 de Diciembre del 2012 el Activo por Impuestos Diferidos provienen de los ajustes efectuados a los estados financieros, en el año de transición 2011, para cumplir con la Adopción por primera vez de las NIIF.- Estos ascendieron a US 32,577.

11. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de Diciembre del 2012, las Obligaciones Bancarias consistían en:

	INTERESES	VENCIMIENTOS	VALOR
BANCO DEL PICHINCHA		D-M-A	
OPERACIÓN 1621503-00	9.74%	22-04-2013	180,000
OPERACIÓN 1617874-00	9.74%	18-04-2013	150,000
OPERACIÓN 1550246-00	9.74%	07-03-2013	<u>100,000</u>
			<u>430,000</u>

Estas obligaciones están garantizadas mediante Hipoteca abierta de cuantía indeterminada según escritura pública suscrita el 5 de Diciembre del 2005, a favor del Banco del PICHINCHA, sobre un terreno rústico de 2.60 Has. signado con el número setenta y cinco, cerramiento y construcción de un galpón (Piladora), de propiedad de la Compañía, ubicado en la Hacienda NAUZA, sector "EL DESCANSO", jurisdicción del Cantón Alfredo Baquerizo Moreno (JUAN) Provincia del GUAYAS.

12. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, las Cuentas Por Pagar consistían en:

	2012	2011
PROVEEDORES DE ARROZ	200,198	69,757
ANTICIPOS DE CLIENTES	149,237	78,443
PROVEEDORES DE MATERIALES E INSUMOS	45,640	98,466
ANTICIPOS A CONTRATISTAS	0	11,015
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	<u>1,394</u>	<u>48,245</u>
	<u>396,469</u>	<u>305,926</u>

13. CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, las Cuentas Por Pagar a los Socios consistían en:

	2012	2011
CARLOS REY ROMERO	482,567	482,567
GLORIA QUINTERO REY	<u>184,463</u>	<u>184,463</u>
	<u>667,030</u>	<u>667,030</u>

Estas cuentas no generan interés alguno y se espera cancelarlas durante el año 2013

14. IMPUESTOS POR PAGAR

En la Compañía, para determinar el impuesto a la renta causado por el ejercicio económico terminado el 31 de Diciembre del 2011, primero determinó el 15% de participación de trabajadores en las utilidades, para luego determinar la base imponible y calcular la respectiva provisión del 23% de impuesto a la renta sobre las mismas.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	2012	2011
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	374,186	430,667
15% PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LA UTILIDAD	(56,128)	(64,600)
GASTOS NO DEDUCIBLES	66,769	55,891
INGRESOS EXENTOS	(3,568)	(94,023)
15 % PARTICIPACION A TRABAJADORES CORRESPONDIENTES A LOS INGRESOS EXENTOS	535	14,103
UTILIDAD GRAVABLE	381,794	342,038
23 % Y 24% DE IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	87,813	82,089
CREDITO TRIBUTARIO POR IMPUESTO ISD	(1,250)	0
RETENCIONES EN LA FUENTE	(96,586)	(71,258)
IMPUESTOS A LA RENTA POR PAGAR (CREDITO TRIBUTARIO)	(10,023)	10,831
OTROS IMPUESTOS		
IVA POR PAGAR	1,897	2,979
IMPUESTO A LA RENTA RETENIDO	7,344	4,532
OTROS IMPUESTOS POR PAGAR	9,241	7,511
TOTAL DE IMPUESTOS POR PAGAR	9,241	18,342

15. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2012, los saldos de los Gastos Acumulados Por Pagar y las transacciones durante el año, consistieron en:

	Beneficios Sociales	15 % Participación en las Utilidades	Obligaciones con el IESS	TOTAL
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010	21,758	35,644	8,873	66,275
INCREMENTO (DISMINUCION) DURANTE EL AÑO 2011	8,731	28,956	(219)	37,468
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	30,489	64,600	8,654	103,743
INCREMENTO (DISMINUCION) DURANTE EL AÑO 2012	5,719	(7,937)	(2,491)	(4,709)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	36,208	56,663	6,163	99,034

16. OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2012, las Obligaciones Bancarias a Largo Plazo consistían en:

	INTERES	VENCIMIENTOS D-M-A	VALOR
BANCO DEL PICHINCHA			
OPERACIÓN No 1496545-00	9.74%	06-08-2015	137,000
PORCION CORRIENTE			<u>73,205</u>
			<u>63,795</u>

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 el Capital Social de La Compañía está totalmente pagado y ascendió a US \$ 178,880 correspondientes a 178,880 acciones ordinarias y nominativas de US 1.00 cada una.- La participación accionaria es como sigue.

		2012	2011
CARLOS ADELMO REY ROMERO	73.36%	131,230	131,230
GLORIA QUINTERO DE REY	<u>26.64%</u>	<u>47,650</u>	<u>47,650</u>
	<u>100.00%</u>	<u>178,880</u>	<u>178,880</u>

18. RESERVA DE CAPITAL

Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria transferidos a dicha cuenta al 31 de marzo del 2000. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no está disponible para el pago de dividendos en efectivo

19. RESERVA LEGAL

La ley requiere que las Sociedades de Responsabilidad Limitada, transfieran a la reserva legal por lo menos el 5 % de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

20. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de Diciembre del 2012, los Resultados Acumulados correspondían a Utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores tal como se describe a continuación:

	Resultados Acumulados
UTILIDADES DEL EJERCICIO ECONOMICO 2010	132,173
AJUSTES EFECTUADOS EN EL 2011	<u>(6,609)</u>
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	125,564
UTILIDADES DEL EJERCICIO 2011	283,978
AJUSTES EFECTUADOS EN EL 2012	<u>(14,200)</u>
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	<u>395,342</u>

21. RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION DE NIIF

El proceso de conversión de los estados financieros elaborados bajo NEC, en el periodo de transición, año 2011, a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), presenta los siguientes ajustes:

	31/12/2011
AJUSTES POR ADOPCION NIIF	
PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES	(119,159)
IMPUESTOS DIFERIDOS	32,577
PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL	(21,737)
PROVISION PARA DESAHUCIO	(11,013)
APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	3,004
RESERVAS POR REVALORIZACION DE ACTIVOS	<u>555,175</u>
TOTAL AJUSTES	<u>438,847</u>

Estos ajustes fueron registrados contablemente el 1 de Enero del 2012 para cumplir con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

22. HECHO SUBSECUENTE

Al 31 de Diciembre del 2012 y hasta la fecha del dictamen del auditor independiente, no se habían presentado hechos subsecuentes que pudieran afectar la razonabilidad de los Estados Financieros de INDUSTRIA ARROCERA EL REY INDUREY CIA.LTDA.

